

# REVISIONS FIRMAET EDELBO

STATSAUTORISERET  
REVISIONSPARTNERSELSKAB

Erhvervsstyrelsen

BIOSYNERGY A/S  
ØSTERHOVEDVEJ 4  
5700 SVENDBORG

CVR-NR. 26 66 48 45

## ÅRSRAPPORT FOR REGNSKABSÅRET 1. JANUAR - 31. DECEMBER 2019

Godkendt på generalforsamlingen  
/ 20

Dirigent:



**KOGTVEDLUND**

KOGTVEDPARKEN 17 · DK-5700 SVENDBORG · TELEFON: +45 62 22 99 66 · TELEFAX: +45 62 22 00 69  
INTERNET: [www.edelbo.dk](http://www.edelbo.dk) · E-MAIL: [email@edelbo.dk](mailto:email@edelbo.dk) · CVR-NR. 35486178

KONTOR I KØBENHAVN: FREDERIKSHOLMS KANAL 2, 1. SAL · DK-1220 KØBENHAVN K.  
TELEFON: +45 33 43 64 00 · TELEFAX: +45 33 43 64 01

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	<u>SIDE</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning .....	1
Den uafhængige revisors erklæringer .....	2 - 4
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger .....	5
Ledelsesberetning .....	6
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2019</b>	
Anvendt regnskabspraksis .....	7 - 11
Resultatopgørelse .....	12
Balance .....	13 - 14
Pengestrømsopgørelse .....	15
Noter .....	16 - 20

## **LEDELSESPÅTEGNING**

Bestyrelsen og direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for Biosynergy A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svendborg, den 31. august 2020

### **DIREKTION**

---

Britta Tarp

### **BESTYRELSEN**

---

Martin Ellemose Jørgensen  
formand

---

Britta Tarp

---

Laurids Siig Christensen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

### Til kapitalejeren i Biosynergy A/S

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Biosynergy A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på note 1 i årsregnskabet, som beskriver de aktuelle usikkerheder omkring selskabets finansielle risici, herunder risici knyttet til selskabets likviditetssituation.

#### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

-fortsættes-

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

-fortsat-

### **Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet**

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejl-information, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejl-informationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokument-falsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisions-handlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteop-lysningsne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

-fortsættes-

**DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING**

-fortsat-

**Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Svendborg, den 31. august 2020

**RevisionsFirmaet Edelbo**  
**Statsautoriseret Revisionspartnerselskab**  
**CVR-nr. 35 48 61 78**

Michael Nymark Jensen  
statsaut. revisor  
mne33728

**SELSKABSOPLYSNINGER****SELSKABSNAVN:**

Biosynergy A/S  
Østerhovedgade 4  
5700 Svendborg

CVR-nr. 26 66 48 45

Hjemstedskommune: Svendborg

Regnskabsår: 18. regnskabsår

**BESTYRELSE:**

Martin Elleмосe Jørgensen (bestyrelsesformand)  
Britta Tarp  
Laurids Siig Christensen

**DIREKTION:**

Britta Tarp

**REVISOR:**

RevisionsFirmaet Edelbo  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
"Kogtvedlund"  
Kogtvedparken 17  
5700 Svendborg

## **LEDELSESBERETNING**

### **HOVEDAKTIVITETER**

Selskabets hovedformål er at eje, drive landbrug og væksthushortneri samt hermed beslægtet virksomhed.

### **UDVIKLING I AKTIVITETER OG ØKONOMISKE FORHOLD**

Selskabets driftsresultat udviser for regnskabsåret 2019 et overskud på 129.637 kr.

Selskabets driftsresultat må betragtes som tilfredsstillende.

### **FINANSIELLE RISICI**

Det er en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at de nuværende kreditfaciliteter fortsat er til rådighed. Såfremt selskabets lånekreditorer ikke længere ønsker at stille de nuværende kreditfaciliteter til rådighed, skal der tilføres yderligere likviditet til selskabet.

Selskabets ledelse har ikke på tidspunktet for årsrapportens aflæggelse modtaget tilsagn fra selskabets lånekreditorer om, at de nuværende kreditfaciliteter fortsat er til rådighed.

Selskabets ledelse forventer, at der indgås en aftale med selskabets lånekreditorer om, at selskabets nuværende kreditfaciliteter fortsat er til rådighed, idet der ikke har været indikationer på det modsatte.

### **BEGIVENHEDER EFTER REGNSKABSÅRETS AFSLUTNING**

Den hastige spredning af COVID-19 i Danmark og resten af verden i marts 2020 har nødvendiggjort en række restriktioner fra danske og udenlandske myndigheder, der potentielt kan få store samfundsøkonomiske konsekvenser.

Biosynergy A/S sælger bl.a. Skarø Is til restauranter, cafeer, isbarer m.v. i såvel ind- og udland. Biosynergy A/S' kunder i såvel ind- og udland har i stort omfang været underlagt restriktioner m.v., der har medført et fald i selskabets omsætning siden midten af marts 2020. Eksempelvis har en af selskabets kunder, Singapore Airlines, endnu ikke genåbnet deres flyvninger. De danske myndigheder har vedtaget flere økonomiske støttetiltag, der skal afbøde konsekvenserne af myndighedernes påbud og restriktioner, og selskabet har benyttet disse i det omfang, som det har været muligt.

Biosynergy A/S har fra juni 2020 haft et aktivitetsniveau, der samlet set ligger lidt over aktivitetsniveauet for samme periode i 2019.

Selskabets ledelse forventer, at COVID-19 vil have en vis negativ indvirkning på selskabets omsætning, resultat, finansielle stilling og udvikling for regnskabsåret 2020. Det er på nuværende tidspunkt ikke muligt at fastslå omfanget heraf.

Der er herudover ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder, som væsentlig vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsregnskabet for Biosynergi A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte bestemmelser fra klasse C-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

### **GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING**

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og ricisi, der fremkommer, inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

### **RESULTATOPGØRELSEN**

#### **NETTOOMSÆTNING**

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer indregnes i resultatopgørelsen efter faktureringskriteriet.

#### **ANDRE DRIFTSINDTÆGTER OG -OMKOSTNINGER**

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

-fortsættes-

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

-fortsat-

### **ANDRE EKSTERNE OMKOSTNINGER**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler m.v.

### **FINANSIELLE POSTER**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

### **SKAT AF ÅRETS RESULTAT**

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster direkte på egenkapitalen.

### **BALANCEN**

#### **IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER**

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år, men kan i visse tilfælde udgøre op til 20 år, såfremt den længere afskrivningsperiode vurderes bedre at afspejle selskabets nytte af det udviklede produkt m.v. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder, dog maksimalt 20 år.

#### **MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER**

Indretning af lejede lokaler og andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

-fortsættes-

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

-fortsat-

### **MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER (FORTSAT)**

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Indretning af lejede lokaler .....	25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar .....	10 år

Aktiver med en kostpris under den skattemæssige bagatelgrænse indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring af afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

### **VÆRDIFORRINGELSE AF LANGFRISTEDE AKTIVER**

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle aktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelser, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### **VAREBEHOLDNINGER**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, uku-rans og udvikling i forventet salgspris.

### **TILGODEHAVENDER**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventet tab.

-fortsættes-

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

-fortsat-

### **PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### **UDBYTTE**

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamling.

### **SKYLDIG SKAT OG UDSKUDT SKAT**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f. eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoaktiver måles til nettorealiseringspris.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22 %.

### **GÆLDSFORPLIGTELSE**

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente således, at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

-fortsættes-

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

-fortsat-

### **OMREGNING AF FREMMED VALUTA**

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

### **PENGESTRØMSOPGØRELSEN**

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

### **PENGESTRØM FRA DRIFTSAKTIVITET**

Pengestrøm fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændringer i driftskapital samt betalt selskabsskat.

### **PENGESTRØM FRA INVESTERINGSAKTIVITET**

Pengestrøm fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af anlægsaktiver.

### **PENGESTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITET**

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet omfatter optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld samt betaling til og fra selskabsdeltagere.

### **LIKVIDER**

Likvider omfatter summen af likvide beholdninger fratrukket gæld til pengeinstitut.

**RESULTATOPGØRELSE FOR ÅRET 2019**

<u>No- ter</u>	<u>2019 Kr.</u>	<u>2018 Kr.</u>
2. <b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....	1.204.776	1.502.181
3. Personaleomkostninger .....	-523.281	-517.459
<b>RESULTAT FØR AFSKRIVNINGER M.V.</b> .....	681.495	984.722
4. Afskrivninger .....	-407.468	-472.615
<b>RESULTAT FØR FINANSIERING M.V.</b> .....	274.028	512.107
Finansielle indtægter .....	0	40
Finansielle omkostninger .....	-102.106	-402.180
	-102.106	-402.140
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....	171.921	109.967
5. Skat af årets resultat .....	-42.284	-27.500
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....	129.637	82.467
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Udbytte for regnskabsåret .....	0	0
Overført til reserve for udviklingsprojekter .....	-147.223	-265.393
Overført resultat .....	276.860	347.860
Disponeret i alt .....	129.637	82.467

**BALANCE PR. 31. DECEMBER 2019****AKTIVER**

<b>No- ter</b>	<b>2019 Kr.</b>	<b>2018 Kr.</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER:</b>		
<b>6. IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER:</b>		
Færdiggjorte udviklingsprojekter .....	1.076.599	986.992
<b>7. MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER:</b>		
Indretning af lejede lokaler .....	4.518.216	4.465.781
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar .....	453.115	590.208
<b>MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER I ALT .....</b>	<b>4.971.330</b>	<b>5.055.990</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER I ALT .....</b>	<b>6.047.929</b>	<b>6.042.982</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER:</b>		
<b>VAREBEHOLDNINGER:</b>		
Varelager .....	1.035.809	898.354
<b>TILGODEHAVENDER:</b>		
8. Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser .....	296.190	389.087
Tilgodehavende selskabsskat .....	0	0
Andre tilgodehavender .....	26.428	317.074
Periodeafgrænsningsposter .....	59.448	25.460
	382.066	731.621
<b>LIKVIDE BEHOLDNINGER .....</b>	<b>626.571</b>	<b>251.722</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT .....</b>	<b>2.044.447</b>	<b>1.881.697</b>
<b>AKTIVER I ALT .....</b>	<b>8.092.376</b>	<b>7.924.679</b>

**BALANCE PR. 31. DECEMBER 2019****PASSIVER**

<b>No- ter</b>	<b>2019 Kr.</b>	<b>2018 Kr.</b>
<b>EGENKAPITAL:</b>		
9. Aktiekapital .....	500.000	500.000
10. Overført ved emission .....	627.847	627.847
11. Reserve for udviklingsprojekter .....	839.769	986.992
12. Overført resultat .....	351.601	74.741
Foreslået udbytte for regnskabsåret .....	0	0
<b>EGENKAPITAL I ALT .....</b>	<b>2.319.217</b>	<b>2.189.580</b>
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER:</b>		
13. Udskudt skat .....	312.554	341.396
<b>14. LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER:</b>		
Gæld til pengeinstitut .....	586.260	782.372
Anden gæld .....	2.372.857	2.557.138
	2.959.117	3.339.510
<b>KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER:</b>		
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser .....	266.807	224.562
Leverandører af varer og tjenesteydelser .....	204.351	179.723
Skyldig selskabsskat .....	65.126	36.010
Kortfristet gæld til selskabsdeltagere og ledelse .....	232.554	277.703
Anden gæld .....	1.108.149	989.695
Periodeafgrænsningsposter .....	624.500	346.500
	2.501.488	2.054.193
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT .....</b>	<b>5.460.605</b>	<b>5.393.703</b>
<b>PASSIVER I ALT .....</b>	<b>8.092.376</b>	<b>7.924.679</b>
15. Sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser.		



**PENGESTRØMSOPGØRELSE**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>Kr.</b>	<b>Kr.</b>
<b>PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET:</b>		
Årets resultat .....	129.637	82.467
Reguleringer af skat af årets resultat .....	42.284	27.500
Af- og nedskrivninger .....	477.250	499.985
Øvrige reguleringer .....	1.008	-40
Betalt (refunderet) selskabsskat .....	-43.018	22.040
	<hr/>	<hr/>
Ændring i varebeholdninger .....	607.162	631.952
Ændring i tilgodehavender .....	-137.455	-217.939
Ændring i leverandørgæld og anden gæld .....	349.555	34.254
	<hr/>	<hr/>
<b>PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET .....</b>	<b>1.195.194</b>	<b>912.840</b>
	<hr/>	<hr/>
<b>PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET:</b>		
Anlægsaktiver:		
Køb af immaterielle anlægsaktiver .....	-355.000	0
Køb af materielle anlægsaktiver .....	-182.198	0
Salg af materielle anlægsaktiver .....	55.000	0
	<hr/>	<hr/>
<b>PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET .....</b>	<b>-482.198</b>	<b>0</b>
	<hr/>	<hr/>
<b>PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET:</b>		
Optagelse af langfristet gæld i øvrigt .....	0	300.000
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser .....	-338.147	-193.819
Optagelse af gæld til tilknyttede virksomheder .....	0	-84.000
Betalt udbytte .....	0	0
	<hr/>	<hr/>
<b>PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET .....</b>	<b>-338.147</b>	<b>22.181</b>
	<hr/>	<hr/>
Samlet likviditetsvirkning .....	374.849	935.021
Likviditet primo .....	251.722	-683.299
	<hr/>	<hr/>
<b>LIKVIDITET ULTIMO .....</b>	<b>626.571</b>	<b>251.722</b>
	<hr/>	<hr/>

Likviditeten er defineret som summen af likvide beholdninger fratrukket gæld til pengeinstitut.

## NOTER

### 1. FINANSIELLE RISICI:

Det er en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at de nuværende kreditfaciliteter fortsat er til rådighed. Såfremt selskabets lånekreditorer ikke længere ønsker at stille de nuværende kreditfaciliteter til rådighed, skal der tilføres yderligere likviditet til selskabet.

Selskabets ledelse har ikke på tidspunktet for årsrapportens aflæggelse modtaget tilsagn fra selskabets lånekreditorer om, at de nuværende kreditfaciliteter fortsat er til rådighed.

Selskabets ledelse forventer, at der indgås en aftale med selskabets lånekreditorer om, at selskabets nuværende kreditfaciliteter fortsat er til rådighed, idet der ikke har været indikationer på det modsatte.

### 2. BRUTTOFORTJENESTE:

Nettoomsætningen er under henvisning til årsregnskabslovens § 32 ikke oplyst.

	2019 Kr.	2018 Kr.
<b>3. PERSONALEOMKOSTNINGER:</b>		
Lønninger og gager .....	436.643	444.740
Pensioner .....	30.948	12.662
Øvrig social sikring og øvrige personaleudgifter .....	55.690	60.056
	523.281	517.459
Gennemsnitlig antal ansatte .....	2	2
 <b>4. AFSKRIVNINGER:</b>		
Udviklingsomkostninger .....	265.393	265.393
Indretning af lejede lokaler .....	54.900	54.900
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar .....	179.899	179.692
Gevinst ved salg af andre anlæg, driftsmateriel og inventar .....	-22.942	0
Småanskaffelser .....	34.103	19.958
Tab på debitorer .....	9.115	26.173
Indgået på tidligere tab på debitorer .....	-36.000	0
Regulering af hensættelse til tab på debitorer .....	0	-35.000
Amortisering af tilskud til udviklingsomkostninger .....	-77.000	-38.500
	407.468	472.615

**NOTER**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>Kr.</b>	<b>Kr.</b>
<b>5. SKAT AF ÅRETS RESULTAT:</b>		
Selskabsskat .....	71.126	54.010
Udskudt skat .....	-28.842	-26.510
	<u>42.284</u>	<u>27.500</u>

Selskabet har betalt 43.018 kr. i selskabsskat i regnskabsåret.

	<b>2019</b>
	<b>Kr.</b>
<b>6. IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER:</b>	
	<b>Færdiggjorte udviklingsprojekter</b>
Anskaffelsessum primo .....	1.326.965
Årets tilgang .....	355.000
Årets afgang .....	<u>0</u>
<b>Anskaffelsessum ultimo .....</b>	<b><u>1.681.965</u></b>
Afskrivninger primo .....	-339.973
Årets afskrivninger .....	<u>-265.393</u>
<b>Afskrivninger ultimo .....</b>	<b><u>-605.366</u></b>
<b>BOGFØRT VÆRDI ULTIMO .....</b>	<b><u>1.076.599</u></b>

NOTER

	<b>2019</b>	
	<b>Kr.</b>	
	<b>Indretning af lejede lokaler</b>	<b>Andre anlæg driftsmateriel og inventar</b>
<b>7. MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER:</b>		
Anskaffelsessum primo .....	4.801.000	3.380.601
Årets tilgang .....	107.334	74.864
Årets afgang .....	0	-38.470
<b>Anskaffelsessum ultimo .....</b>	<b>4.908.335</b>	<b>3.416.995</b>
Afskrivninger primo .....	-335.219	-2.790.393
Afgang afskrivninger .....	0	6.412
Årets afskrivninger .....	-54.900	-179.899
<b>Afskrivninger ultimo .....</b>	<b>-390.119</b>	<b>-2.963.880</b>
<b>BOGFØRT VÆRDI ULTIMO .....</b>	<b>4.518.216</b>	<b>453.115</b>
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>Kr.</b>	<b>Kr.</b>
<b>8. TILGODEHAVENDER FRA SALG AF VARER OG TJENESTEYDELSER:</b>		
Varedebitorer .....	296.190	389.087
Hensat til tab på debitorer .....	0	0
	296.190	389.087

**NOTER**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>Kr.</b>	<b>Kr.</b>
<b>9. AKTIEKAPITAL:</b>		
Indskudskapital .....	500.000	500.000
Aktiekapitalen består af 500 stk. aktier a 1.000 kr., som ikke er opdelt i forskellige aktieklasser.		
<b>10. OVERKURS VED EMISSION:</b>		
Saldo primo .....	627.847	627.847
<b>11. RESERVE FOR FÆRDIGGJORTE UDVIKLINGSPROJEKTER:</b>		
Saldo primo .....	986.992	1.252.385
Overført jf. resultatdisponering .....	-147.223	-265.393
	<u>839.769</u>	<u>986.992</u>
<b>12. OVERFØRT RESULTAT:</b>		
Saldo primo .....	74.741	-273.119
Overført jf. resultatdisponering .....	276.860	347.860
	<u>351.601</u>	<u>74.741</u>

**NOTER**

	2019 Kr.	2018 Kr.
<b>13. UDSKUDT SKAT/UDSKUDT SKATTEAKTIV:</b>		
Saldo primo .....	341.396	367.906
Årets regulering .....	-28.842	-26.510
	312.554	341.396
Den udskudte skat kan fordeles på følgende hovedposter:		
Udviklingsprojekter .....	1.076.599	986.992
Indretning af lejede lokaler .....	566.073	426.561
Driftsmateriel .....	343.110	459.376
Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser .....	0	0
Periodeafgrænsningsposter, aktiver .....	59.448	25.460
Periodeafgrænsningsposter, passiver .....	-624.500	-346.500
	1.420.731	1.551.889
Udskudt skat, 22 % .....	1.420.700	312.554
	312.554	341.396
<b>14. LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER:</b>		
Af restgælden forfalder der 5 år efter balancetidspunktet .....	149.990	192.850
Kursværdi udgør pr. 31. december 2019 .....	3.153.067	3.521.215

**15. SIKKERHEDSSTILLELSER OG EVENTUALFORPLIGTELSER:**

Til sikkerhed for engagement med pengeinstitut er der afgivet virksomhedspant på 1.500.000 kr. i aktiver, der pr. 31. december 2019 har en regnskabsmæssig værdi på 1.785.114 kr.

Ø-støttelån forfalder ved eventuelt virksomhedsophør, restgæld udgør 385.714 kr.

Selskabet har indgået en leasingforpligtelse vedrørende en produktionsmaskine. Den månedlige ydelse er på 30.581 kr. ekskl. moms med udløb den 31. juli 2021.

Selskabet har indgået en leasingforpligtelse vedrørende en produktionsmaskine. Den månedlige ydelse er på 1.563 kr. ekskl. moms med udløb den 31. marts 2022

Selskabet har indgået en leasingforpligtelse vedrørende en varebil. Den månedlige ydelse er på 5.400 kr. ekskl. moms med udløb den 31. juli 2021.

Selskabet har indgået en leasingforpligtelse vedrørende en varebil. Den månedlige ydelse er på 2.839 kr. ekskl. moms med udløb den 31. oktober 2022.

# PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registereret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

## Britta Tarp

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-154535582427

IP: 85.27.xxx.xxx

2020-09-02 07:38:16Z

NEM ID 

## Britta Tarp

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-154535582427

IP: 85.27.xxx.xxx

2020-09-02 07:38:16Z

NEM ID 

## Martin Ellemose Jørgensen

Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-123197005622

IP: 85.27.xxx.xxx

2020-09-02 08:34:14Z

NEM ID 

## Laurids Siig Christensen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-737295309006

IP: 131.164.xxx.xxx

2020-09-02 11:52:34Z

NEM ID 

## Michael Nymark Jensen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: RevisionsFirmaet Edelbo, Statsautoriseret

Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:35486178-RID:66691711

IP: 85.27.xxx.xxx

2020-09-02 12:04:22Z

NEM ID 

## Britta Tarp

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-154535582427

IP: 85.27.xxx.xxx

2020-09-02 13:21:57Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: X2PI7-H07DF-OVQHP-QY884-5BI5J-8NGTB

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

### Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>